

POULINA GROUP HOLDING : Indicateurs d'activité Troisième trimestre 2009

1/ Indicateurs d'Activité POULINA GROUP HOLDING au 30/09/2009

Indicateurs	3emeTrimestre 2008	3emeTrimestre 2009	Cumul du 01.01.08 au .30/.09/.08	Cumul du 01.01.09 au .30/.09/.09	Var° 09/08 cumul
REVENUS PAR CATEGORIE		1 188 895		53 049 096 *	
CHARGES D'EXPLOITATION		1 908 959		5 799 233	
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES DU GROUPE	0	3 085 049	150 000 000	65 575 649	-56%
PLACEMENTS A COURT TERME	97 900 000	8 100 000	97 900 000	-50 550 000	-
SOLDES LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES	80 000	-1 180 962	80 000	4 158 224	152%
TOTAL DES ACTIFS			249 186 500	274 305 188	10%

* Pour des besoins de comparaison, le montant de 1.2MDt relatif à des produits de placements a été reclassé du poste « revenus » au poste « produits financiers » entre le 1^{er} semestre 2009 et le 3^{em} trimestre 2009 suite aux recommandations des commissaires aux comptes.

- L'année 2008 est donnée à titre indicatif (démarrage en 2009),
- Durant les exercices 2008/2009, nous avons procédé à l'utilisation de l'excédant de trésorerie de la société PGH dans des augmentations de capital des sociétés du groupe afin de consolider leurs fonds propres.

2/Indicateurs de l'activité Avicole au 30/09/2009

	Indicateurs		Unité	3 ème Trimestre 2008	3 ème Trimestre 2009	Var° 09/08 trimestre	Cumul du 01.01.08 au 30.09.08	Cumul du 01.01.09 au 30.09.09	Var° 09/08 cumul
1	Revenus	Local	DT	101 784 844	117 945 824	16%	374 358 841	332 571 903	-11%
		Export	DT	474 953	520 961	10%	2 380 402	1 931 780	-19%
		Total	DT	102 259 797	118 466 785	16%	376 739 243	334 503 683	-11%
2	Production		DT	125 767 441	119 663 419	-5%	375 661 193	337 882 508	-10%
3	Investissements		DT	6 060 059	10 441 693	72%	16 707 652	19 930 970	19%
4	Endettement	CMT	DT	33 551 593	20 170 811	-40%	33 551 593	20 170 811	-40%
		CCT	DT	51 396 004	8 839 608	-73%	51 396 004	8 839 608	-73%

Revenus :

Les revenus du 3^{ème} trimestre confirment encore une fois la reprise constatée lors de la communication des indicateurs d'activité du 2^{ème} trimestre. Les revenus enregistrent une progression de 16% par rapport à celui de 2008. Sur les neufs premiers mois de 2009, le revenu est inférieur de 11% par rapport à celui de 2008 du fait de l'effet prix suite à la chute des cours des matières premières.

Investissements :

Augmentation du rythme des investissements : les projets entamés en 2008 sont en phase finale (usine d'aliment à Sidi el Heni et des centres d'élevage a oued Ezzargua)

3/Indicateurs de l'activité Agro-alimentaire & services au 30/09/2009

	Indicateurs		Unité	3 ème Trimestre 2008	3 ème Trimestre 2009	Var° 09/08 trimestre	Cumul du 01.01.08 au 30.09.08	Cumul du 01.01.09 au 30.09.09	Var° 09/08 cumul
1	Revenus	Local	DT	33 225 485	46 404 243	40%	88 160 265	95 116 724	8%
		Export	DT	10 149 737	12 251 635	21%	32 651 592	36 037 482	10%
		Total	DT	43 375 222	58 655 878	35%	120 811 857	131 154 206	9%
2	Production		DT	41 423 983	57 281 131	38%	119 096 460	128 080 279	8%
3	Investissements		DT	10 071 525	20 364 174	102%	30 021 680	40 597 541	35%
4	Endettement	CMT	DT	20 494 198	37 427 805	83%	20 494 198	37 427 805	83%
		CCT	DT	6 478 142	16 402 272	291%	6 478 142	16 402 272	291%

Revenus :

Les augmentations des revenus du 3ém trimestre ainsi que du cumul sont expliquées principalement par les bonnes performances enregistrée par l'activité margarine et graisse végétale, par l'augmentation des ventes à l'export et par l'entrée en production de la nouvelle usine d'huile sis à Bir Mchergua.

Investissements :

Le 3ém trimestre a connu l'achèvement et le démarrage de l'usine d'huile à Bir Mchergua, les investissements en Lybie se sont accélérés au niveau de l'usine des crèmes glacées et au niveau des équipements nécessaires aux projets d'infrastructures.

4/Indicateurs de l'activité Industrie au 30/09/2009

	Indicateurs		Unité	3 ème Trimestre 2008	3 ème Trimestre 2009	Var° 09/08 trimestre	Cumul du 01.01.08 au 30.09.08	Cumul du 01.01.09 au 30.09.09	Var° 09/08 cumul
1	Revenus	Local	DT	39 324 648	32 447 996	-17%	115 653 251	96 841 454	-16%
		Export	DT	8 990 902	9 375 197	4%	31 657 564	29 241 466	-8%
		Total	DT	48 315 550	41 823 193	-13%	147 310 815	126 082 920	-14%
2	Production		DT	47 803 934	43 116 694	-10%	145 750 933	129 982 392	-11%
3	Investissements		DT	5 066 368	3 756 573	-26%	16 202 357	22 898 697	41%
4	Endettement	CMT	DT	25 247 147	55 681 727	121%	25 247 147	55 681 727	121%
		CCT	DT	20 799 000	24 401 828	81%	20 799 000	24 401 828	81%

Revenus :

Les réalisations du pôle industrie sont inférieures à celles de 2008. Ce retard est dû à un effet prix suite à l'effondrement des cours de l'acier fin 2008 ainsi qu'au ralentissement du secteur.

Malgré une reprise des ventes à l'export, le marché local accuse un ralentissement par rapport aux chiffres communiqués pour le deuxième trimestre.

Investissement :

Au niveau investissement l'usine d'aciérie en Algérie est entrée en production et le projet de laminoir sis a Borj Cedria est en phase finale.

5/Indicateurs de l'activité céramique au 30/09/2009

Indicateurs	Unité	3 ème Trimestre 2008	3ème Trimestre 2009	Var° 09/08 trimestre	Cumul du 01.01.08 au 30.09.08	Cumul du 01.01.09 au 30.09.09	Var° 09/08 cumul	
		1 Revenus	Local	DT	13 150 060	17 725 533	35%	43 227 058
	Export	DT	2 621 319	8 627 185	229%	7 951 341	20 899 084	163%
	Total	DT	15 771 379	26 352 718	67%	51 178 399	75 599 675	48%
2 Production		DT	14 909 885	28 336 256	90%	48 382 835	81 289 973	68%
3 Investissements		DT	5 057 473	7 774 394	54%	11 723 689	19 561 312	67%
4 Endettement	CMT	DT	7 500 000	26 515 306	254%	7 500 000	26 515 306	254%
	CCT	DT	21 125 000	11 620 005	-15%	21 125 000	11 620 005	-15%

Revenus :

On constate un fléchissement de la demande sur le marché local entre le 3ém trimestre et les chiffres communiqués au 2ém trimestre dû a la période de Ramadan et Aid caractérisée e par l'arrêt des chantiers et donc de la demande.

Investissement :

- Augmentation du rythme de l'investissement de l'usine de brique de Bir Mchergua,
- Acquisition d'une briqueterie à Aguerb.

6/Indicateurs de l'activité Emballage au 30/09/2009

Indicateurs	Unité	3 ém Trimestre 2008	3 ém Trimestre 2009	Var° 09/08 trimestre	Cumul du 01.01.08 au 30.09.08	Cumul du 01.01.09 au 30.09.09	Var° 09/08 cumul	
		1 Revenus	Local	DT	10 754 050	9 676 747	-10%	28 551 821
	Export	DT	2 702 877	3 266 368	21%	7 575 860	10 626 180	40%
	Total	DT	13 456 927	12 943 115	-4%	36 127 681	40 358 294	12%
2 Production		DT	13 458 998	13 207 260	-2%	36 133 241	41 181 933	14%
3 Investissements		DT	4 939 267	6 987 592	41%	14 623 548	11 314 259	-23%
4 Endettement	CMT	DT	6 255 000	26 559 640	324%	6 255 000	26 559 640	324%
	CCT	DT	6 050 000	11 639 433	197%	6 050 000	11 639 433	197%

Revenus :

Bien que ce pôle évolue en revenu de 12% par rapport à 2008, il reste légèrement en dessous du 3^e trimestre 2008

Investissement :

- Démarrage de l'investissement de la nouvelle usine de carton ondulé à BIR MCHERGUA,
- L'avancement dans la réalisation de l'usine de papier.

7/ Indicateurs de l'activité Immobilière au 30/09/2009

LIBELLES	3ème Trim 2008	3ème Trim 2009	Var° 09/08 trim	Cumul au 30/09/2008	Cumul au 30/09/2009	Var° 09/08 cumul
REVENUS :						
VENTES	1 264 469	2 895 049	56%	1 264 469	8 642 929	85%
Ventes de logements	0	2 471 320	100%	0	8 219 200	100%
Ventes de magasins & Bureaux	1264469	0		1 264 469	0	
Ventes de terrains lotis	0	423 729	100%	0	423 729	100%
PRODUITS DES PARTICIPATIONS	603	74 077	99%	603	75 435	99%
AUTRES	227	422	46%	159 310	11 269	-1314%
VALEURS AJOUTEE BRUTE	1 176 555	1 058 776	-11%	1 069 110	3 245 671	67%
EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION	1 121 818	989 678	-13%	931 920	3 042 041	69%
STOCK EN COURS	1 466 711	-1 212 507	221%	12 113 597	6 600 958	-84%
STOCK DE PRODUITS FINIS	0	13 339 200	100%	4 100 080	13 339 200	69%
STOCKS DE TERRAINS A BATIR	8 154 733	3 980 379	-105%	12 054 920	26 375 483	54%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	0	-4 500 550		170 000	1 381 550	

- Dépôt du permis de bâtir pour terrain Rades & Ariana.
- LES COLOMBES avancement de projet 25%
- LES PALOMBES avancement de projet 20%.